



格林大华期货研究院 证监许可【2011】1288号

成文时间：2025年6月3日 16:00 星期二

研究员：张毅驰

从业资格：F03108196

交易咨询资格：Z0021480

联系方式：15018531496

一. 沉淀资金及机构持仓数据一览表

1. 股指期货类

品种名称	品种代码	沉淀资金 (亿元)			主力多头持仓 (手)		主力空头持仓 (手)		主力多空比	
		现值	变化	变化率	现值	变化	现值	变化	现值	变化
中证500	IC.CFE	567.86	18.83	3.43%	149417	4193	161122	5807	0.927	-0.008
中证1000	IM.CFE	904.09	15.55	1.75%	214882	1657	245668	2051	0.875	-0.001
沪深300	IF.CFE	644.82	15.83	2.52%	163249	5324	191946	4786	0.85	0.007
上证50	IH.CFE	156.54	3.69	2.41%	52018	1345	63516	2776	0.819	-0.015

2. 有色贵金属类

品种名称	品种代码	沉淀资金 (亿元)			主力多头持仓 (手)		主力空头持仓 (手)		主力多空比	
		现值	变化	变化率	现值	变化	现值	变化	现值	变化
沪金	AU.SHF	980.89	31.15	3.28%	195881	2075	68722	337	2.85	0.016
沪银	AG.SHF	329.77	26.23	8.64%	471312	26724	332596	37489	1.417	-0.089
沪镍	NI.SHF	50.99	0.03	0.06%	104013	-1136	101445	-2640	1.025	0.015
沪铜	CU.SHF	426.76	49.74	13.19%	327610	13582	322908	11855	1.015	0.005
碳酸锂	LC.GFE	70.17	1.48	2.16%	357690	5330	363906	6875	0.983	-0.004
工业硅	SI.GFE	34.47	0.99	2.97%	338500	19080	368125	11687	0.92	0.023

3. 黑色类

品种名称	品种代码	沉淀资金 (亿元)			主力多头持仓 (手)		主力空头持仓 (手)		主力多空比	
		现值	变化	变化率	现值	变化	现值	变化	现值	变化
热卷	HC.SHF	88.83	0.33	0.38%	1393372	7482	1235715	-18906	1.128	0.023
焦炭	J.DCE	30.73	-0.49	-1.58%	36653	86	34315	-788	1.068	0.026
不锈钢	SS.SHF	24.54	3.83	18.47%	145798	637	141356	-224	1.031	0.006
铁矿石	I.DCE	170.89	2.69	1.60%	670937	21499	672011	3821	0.998	0.026
螺纹钢	RB.SHF	129.23	0.49	0.38%	1766312	11284	1772728	-12093	0.996	0.013
焦煤	JM.DCE	70.45	0.77	1.10%	346870	20967	358472	-2812	0.968	0.066
锰硅	SM.CZC	32.14	1.22	3.93%	438880	18158	457610	12308	0.959	0.014
硅铁	SF.CZC	18.3	0.48	2.72%	298522	10913	317581	10536	0.94	0.003

4. 能源化工类										
品种名称	品种代码	沉淀资金 (亿元)			主力多头持仓 (手)		主力空头持仓 (手)		主力多空比	
		现值	变化	变化率	现值	变化	现值	变化	现值	变化
沥青	BU.SHF	32.62	1.18	3.76%	239193	5372	220568	1220	1.084	0.018
尿素	UR.CZC	16.09	0.3	1.87%	185101	1497	173011	1126	1.07	0.002
燃料油	LU.INE	9.53	0.21	2.30%	54128	1265	53237	-718	1.017	0.037
瓶片	PR.CZC	7.33	0.48	7.04%	47842	3697	47535	3409	1.006	0.006
20号胶	NR.INE	32.07	-0.78	-2.38%	77959	-757	78317	-4668	0.995	0.047
合成橡胶	BR.SHF	11.76	1.02	9.47%	55586	4625	56549	5181	0.983	-0.009
天然橡胶	RU.SHF	63.41	-0.81	-1.26%	127571	4544	145387	-2224	0.877	0.044
甲醇	MA.CZC	39.33	1.44	3.80%	659412	21134	774956	19072	0.851	0.006
纯碱	SA.CZC	85.23	0.33	0.39%	1013620	19467	1210535	-27554	0.837	0.034
玻璃	FG.CZC	70.83	0.89	1.27%	934128	23775	1140288	18084	0.819	0.008
烧碱	SH.CZC	24.82	4.11	19.83%	108678	15581	133905	26129	0.812	-0.052
原油	SC.INE	47.49	-6.73	-12.42%						
5. 农产品类										
品种名称	品种代码	沉淀资金 (亿元)			主力多头持仓 (手)		主力空头持仓 (手)		主力多空比	
		现值	变化	变化率	现值	变化	现值	变化	现值	变化
棕榈油	P.DCE	76.65	12	18.57%	377739	67779	326425	48335	1.157	0.043
菜油	OI.CZC	59.11	-0.09	-0.15%	254359	-3992	227785	-354	1.117	-0.016
原木	LG.DCE	4.22	0.11	2.72%	19273	423	17810	336	1.082	0.003
棉纱	CY.CZC	0.81	0.19	31.33%	7163	1591	6956	1611	1.03	-0.013
棉花	CF.CZC	67.13	-0.21	-0.32%	495136	3029	485029	-2890	1.021	0.012
鸡蛋	JD.DCE	23.97	0.71	3.05%	220424	7458	223099	1618	0.988	0.026
苹果	AP.CZC	18.27	0	0.02%	64791	-243	66712	2418	0.971	-0.04
菜粕	RM.CZC	43.86	-1.76	-3.85%	523540	-15131	551372	10396	0.95	-0.046
玉米	C.DCE	63.75	-0.38	-0.60%	1440891	626	1528144	-8389	0.943	0.006
白糖	SR.CZC	33.36	1.59	4.99%	280380	8786	301194	8501	0.931	0.003
豆油	Y.DCE	87.37	-1.76	-1.97%	516174	-6754	570424	-20037	0.905	0.019
豆粕	M.DCE	182.08	0.43	0.23%	2700098	41468	3052000	64838	0.885	-0.005
红枣	CJ.CZC	10.48	-0.11	-1.03%	61317	-56	70003	-835	0.876	0.01
生猪	LH.DCE	55.8	1.15	2.11%	59093	1502	68704	2480	0.86	-0.01
6. 国债期货类										
品种名称	品种代码	沉淀资金 (亿元)			主力多头持仓 (手)		主力空头持仓 (手)		主力多空比	
		现值	变化	变化率	现值	变化	现值	变化	现值	变化
10年期	T.CFE	84.35	-0.57	-0.68%	162889	-193	165220	21	0.986	-0.001
30年期	TL.CFE	95.72	-0.11	-0.12%	86576	-518	93596	-194	0.925	-0.004
5年期	TF.CFE	43.12	-0.02	-0.04%	131892	1683	143804	-1061	0.917	0.018
2年期	TS.CFE	25.21	-0.14	-0.54%	89128	691	104780	1763	0.851	-0.008

数据来源：万得、格林大华期货研究院整理

注 1. 沉淀资金 = 收盘价 * 双边持仓量 * 合约乘数 * 保证金率

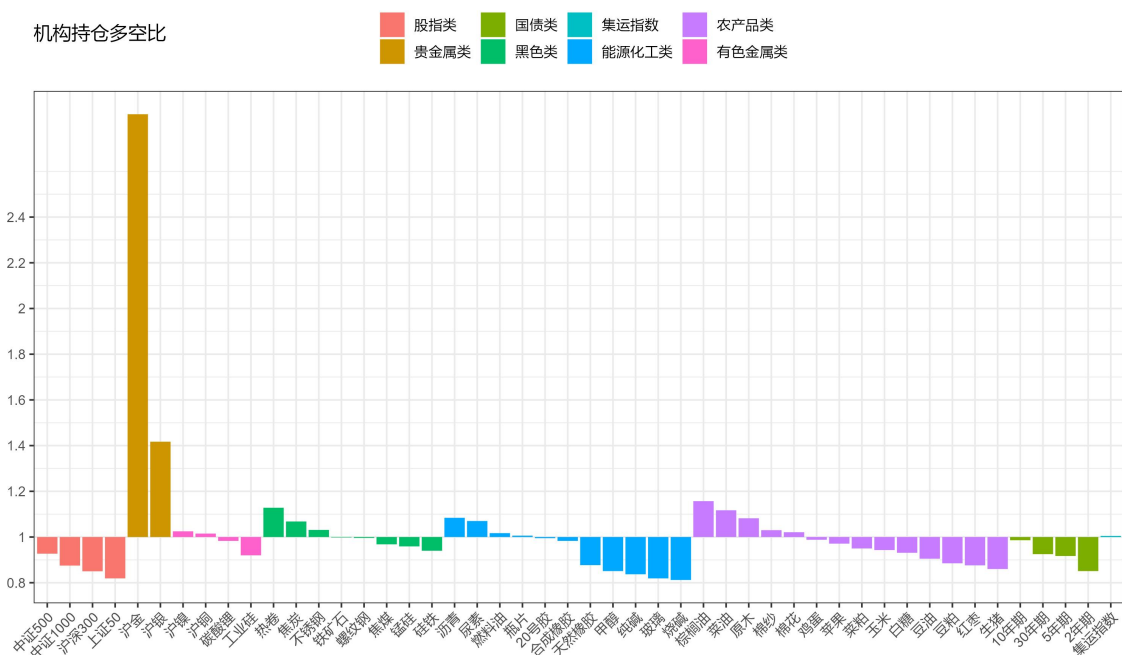
注 2. 主力多头持仓和主力空头持仓为机构持仓前二十名合计

注 3. 主力多空比 = 主力多头持仓 / 主力空头持仓

注 4. 以上数据为该品种下所有合约月份累计结果

沪铜 49.74亿元	沪金 31.15亿元	沪银 26.23亿元	中证500股指 18.83亿元	沪深300股指 15.83亿元
中证1000股指 15.55亿元	棕榈油 12亿元	烧碱 4.11亿元	不锈钢 3.83亿元	上证50股指 3.69亿元
2年期国债 -0.14亿元	棉花 -0.21亿元	玉米 -0.38亿元	焦炭 -0.49亿元	10年期国债 -0.57亿元
20号胶 -0.78亿元	天然橡胶 -0.81亿元	菜粕 -1.76亿元	豆油 -1.76亿元	原油 -6.73亿元

图 1. 今日资金流向热力图 数据来源：万得、格林大华期货研究院整理



二. 沉淀资金及机构持仓异动分析

1. 资金流入比例最大的品种

如图 3 所示，烧碱 2025-05-30 沉淀资金为 20.71 亿元，2025-06-03 增加至 24.82 亿元，资金流入 4.11 亿元，流入比例为 19.83%，在各品种中资金流入比例最大。

如图 4 所示，烧碱 2025-06-03 主力多头持仓增加 15581 手，主力空头持仓增加 26129 手，当前主力多空比为 0.812，略有下降。

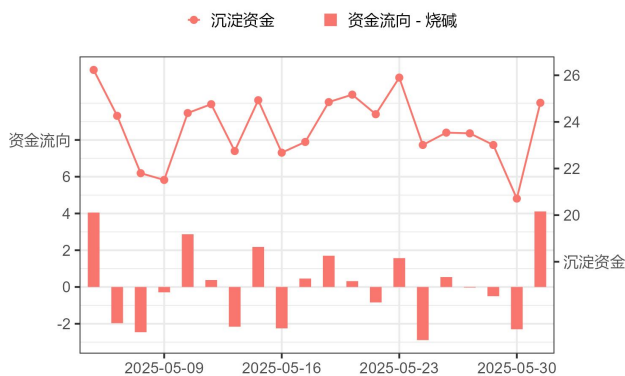


图 3. 最近一月的沉淀资金和资金流向

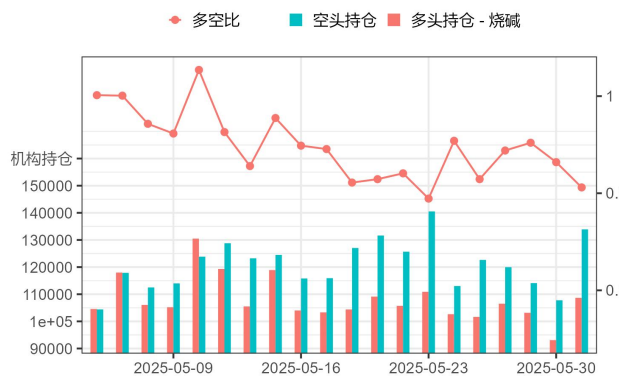


图 4. 最近一月的机构持仓和多空比

数据来源：万得、格林大华期货研究院整理

2. 资金流出比例最大的品种

如图 5 所示，原油 2025-05-30 沉淀资金为 54.22 亿元，2025-06-03 减少至 47.49 亿元，资金流出 6.73 亿元，流出比例为 12.42%，在各品种中资金流出比例最大。

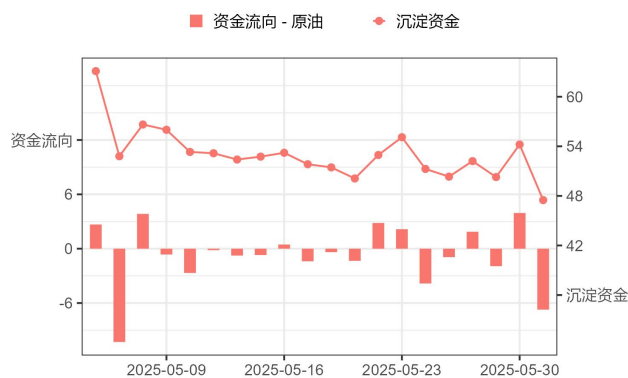


图 5. 最近一月的沉淀资金和资金流向

数据来源：万得、格林大华期货研究院整理

3. 多头持仓增加、空头持仓减少、背离程度最大的品种

如图 8 所示，焦煤 2025-05-30 主力多头净持仓为-35381 手，2025-06-03 增加至-11602 手，其中主力多头持仓增加 20967 手，主力空头持仓减少 2812 手，在各品种中背离程度最大。

如图 7 所示，焦煤 2025-05-30 沉淀资金为 69.68 亿元，2025-06-03 增加至 70.45 亿元，资金流入 0.77 亿元。

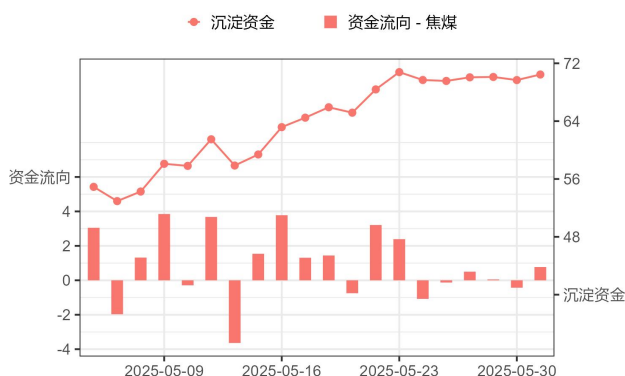


图 7. 最近一月的沉淀资金和资金流向

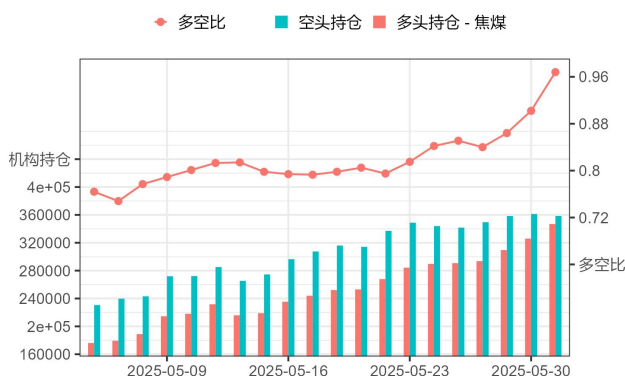


图 8. 最近一月的机构持仓和多空比

数据来源：万得、格林大华期货研究院整理

4. 多头持仓减少、空头持仓增加、背离程度最大的品种

如图 10 所示，菜粕 2025-05-30 主力空头净持仓为 2305 手，2025-06-03 增加至 27832 手，其中主力多头持仓减少 15131 手，主力空头持仓增加 10396 手，在各品种中背离程度最大。

如图 9 所示，菜粕 2025-05-30 沉淀资金为 45.62 亿元，2025-06-03 减少至 43.86 亿元，资金流出 1.76 亿元。

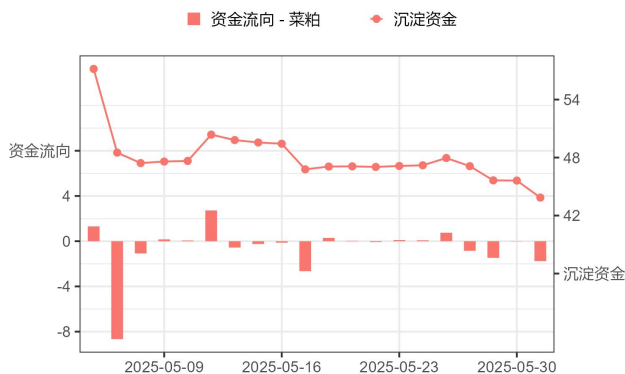


图 9. 最近一月的沉淀资金和资金流向

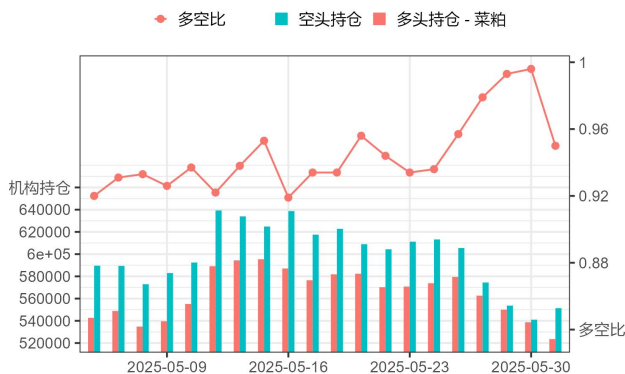


图 10. 最近一月的机构持仓和多空比

数据来源：万得、格林大华期货研究院整理

5. 多空比上升幅度最大的品种

如图 12 所示，焦煤 2025-05-30 主力多空比为 0.902，2025-06-03 上升至 0.968，在各品种中上升幅度最大。其中主力多头持仓增加 20967 手，主力空头持仓减少 2812 手。

如图 11 所示，焦煤 2025-05-30 沉淀资金为 69.68 亿元，2025-06-03 增加至 70.45 亿元，资金流入 0.77 亿元。

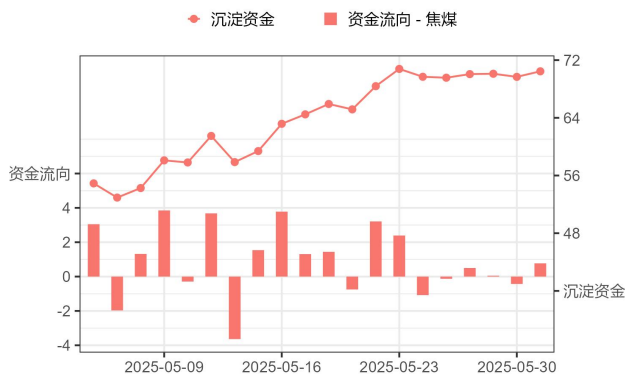


图 11. 最近一月的沉淀资金和资金流向

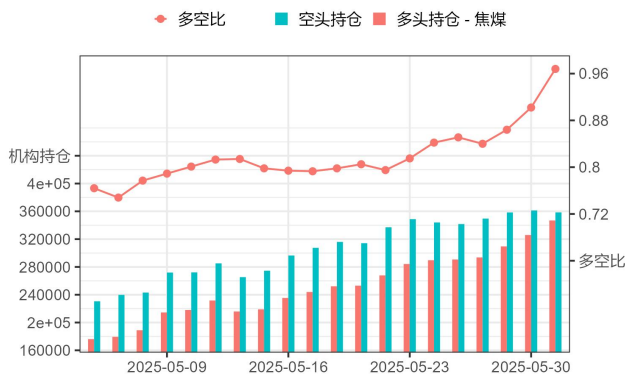


图 12. 最近一月的机构持仓和多空比

6. 多空比下降幅度最大的品种

如图 14 所示，沪银 2025-05-30 主力多空比为 1.507，2025-06-03 下降至 1.417，在各品种中下降幅度最大。其中主力多头持仓增加 26724 手，主力空头持仓增加 37489 手。

如图 13 所示，沪银 2025-05-30 沉淀资金为 303.54 亿元，2025-06-03 增加至 329.77 亿元，资金流入 26.23 亿元。

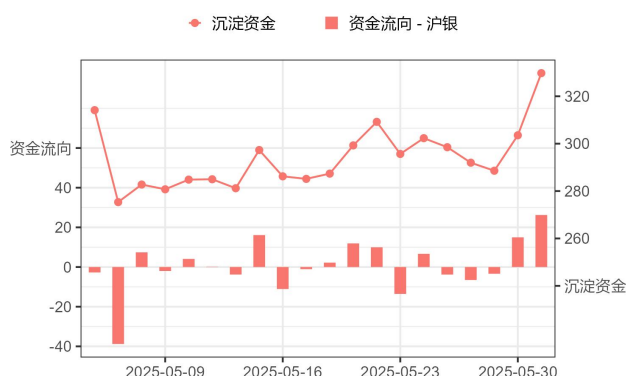


图 13. 最近一月的沉淀资金和资金流向

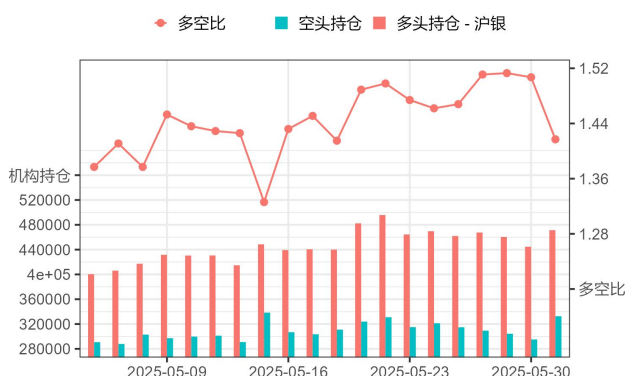


图 14. 最近一月的机构持仓和多空比

数据来源：万得、格林大华期货研究院整理

重要事项:

本报告中的信息均源于公开资料，格林大华期货研究院对信息的准确性及完备性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息和意见并不构成所述期货合约的买卖出价和征价，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关，格林大华期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失，敬请投资者注意可能存在的交易风险。本报告版权仅为格林大华期货研究院所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布，如引用、转载、刊发，须注明出处为格林大华期货有限公司。